

# Zwischenbericht per 30. September 2009



**Schindler**

# Sehr gutes Ergebnis im 3. Quartal 2009

## **Berichtsperiode 1. Januar bis 30. September 2009**

Dem Schindler-Konzern ist es gelungen, im dritten Quartal 2009 an den guten Halbjahresausweis anzuknüpfen, und weist für die Berichtsperiode einen Konzerngewinn von CHF 505 Mio. aus. Das wirtschaftliche Umfeld ist weiterhin schwierig. In den meisten Regionen der Welt war die Konjunktur in den ersten neun Monaten dieses Jahres rückläufig. Das hat im Konzern zu einem Rückgang im Auftragseingang und in der Betriebsleistung geführt.

Der konsolidierte Auftragseingang betrug CHF 9 214 Mio., was einer Abnahme von 16,6% entspricht (in Lokalwährungen –12,5%). Die konsolidierte Betriebsleistung reduzierte sich um 11,4% auf CHF 9 062 Mio. (in Lokalwährungen –7,2%). Auf ALSO entfällt ein massgeblicher Teil des wertmässigen Rückganges im Auftragseingang (rund 50%) und der Betriebsleistung (rund 70%), teilweise wegen der Schliessung der Gesellschaften in Polen und Schweden per Ende 2008.

Dank des ausgezeichneten Auftragsbestandes zu Jahresbeginn, frühzeitig eingeleiteter Anpassung der Kapazitäten und Kostenstrukturen, Einsparungen bei den Materialkosten sowie Verbesserung der Prozesse gelang es aber, sowohl das Betriebsergebnis als auch den Konzerngewinn deutlich zu steigern.

Das konsolidierte Betriebsergebnis (EBIT) erreichte CHF 746 Mio. Das entspricht einem Anstieg von 12,7% (in Lokalwährungen +19,3%). Der Konzerngewinn erhöhte sich um 6,3% auf CHF 505 Mio., der Geldfluss aus Geschäftstätigkeit erreichte CHF 846 Mio.

## **Aufzugs- und Fahrtreppengeschäft**

### **EBIT-Marge von 12% bestätigt**

Der gesamte Bestellungseingang hat im Vergleich zur Vorjahresperiode um 13,7% auf CHF 6 202 Mio. abgenommen (in Lokalwährungen –9,7%). Im Quartalsvergleich (2009/2008) betrug der Rückgang 12,0% (in Lokalwährungen –8,3%). Alle Regionen waren betroffen.

In einigen Märkten hat die schwierige Wirtschaftslage zu einem drastischen Rückgang der Bautätigkeit geführt. In den ersten neun Monaten dieses Jahres lag die Nachfrage im Neuanlagengeschäft deutlich unter Vorjahresniveau, insbesondere in Spanien, USA, Grossbritannien, Australien und einigen osteuropäischen Märkten. Gegenüber der Vorjahresperiode musste im Neuanlagengeschäft eine Abnahme von 28,0% (in Lokalwährungen –24,4%) verzeichnet werden.

Modernisierungsaufträge gingen gegenüber der starken Vorjahresjahresperiode leicht zurück. Erfreulich verläuft hingegen das Unterhaltsgeschäft, welches in der Berichtsperiode weiter gewachsen ist.

Dank des guten Auftragsbestandes zu Jahresbeginn nahm die Betriebsleistung mit 5,4% im Vergleich zur Vorjahresperiode nur leicht ab und beträgt CHF 6 097 Mio. (in Lokalwährungen –1,1%). Erfreulich ist die Steigerung des Betriebsergebnisses (EBIT): Es erhöhte sich in der Berichtsperiode um 11,8% (in Lokalwährungen +18,3%) und beträgt CHF 732 Mio. Das entspricht einer EBIT-Marge von 12% (Vorjahresperiode 10,2%). Dieses Ergebnis unterstreicht die Wirksamkeit der frühzeitig in Gang gesetzten Massnahmen: Anpassung der Kapazitäten, konsequente Kostenkontrolle, Steigerung der Produktivität und Materialkosteneinsparungen. Die damit einhergehenden Strukturanpassungskosten belaufen sich für die Berichtsperiode auf rund CHF 25 Mio.

Die unterschiedliche Struktur der Berichterstattung kann dazu führen, dass einzelne Werte und Prozentangaben zur Berichterstattung der ALSO abweichen. Nicht separat ausgewiesen werden im vorliegenden Bericht insbesondere die Werte der von der ALSO getrennt dargestellten «Nicht weitergeführte Bereiche».

## **ALSO**

### **Zurück in der Gewinnzone**

Die vor einem Jahr eingeleiteten Massnahmen zur nachhaltigen Verbesserung des Konzernergebnisses haben ihre Wirkung entfaltet. Trotz schwierigem Umfeld steigerte ALSO den Gewinn auf CHF 15 Mio. (Vorjahresperiode CHF 0 Mio.). Im dritten Quartal 2009 erwirtschaftete ALSO einen Konzerngewinn von CHF 6 Mio. (3. Quartal 2008: Verlust von CHF 2 Mio.). Die Marge verbesserte sich gegenüber dem Vorjahresquartal von 0,4% auf 1,3%.

## **Konzern**

### **Finanzielle Stärke weiter ausgebaut**

In den ersten neun Monaten erarbeitete der Konzern einen Gewinn von CHF 505 Mio. (Anstieg um 6,3%) sowie einen Geldfluss aus Geschäftstätigkeit von CHF 846 Mio. Das gute Ergebnis hat sich positiv auf die Bilanzkennzahlen ausgewirkt: Die Flüssigen Mittel betragen per 30. September 2009 CHF 1 757 Mio. (per 31.12.2008: CHF 1 254 Mio.). Die Eigenkapitalquote beträgt zum Stichtag 33,0% (per 31.12.2008: 29,7%).

## **Ausblick 2009**

### **Aufzüge & Fahrtreppen**

Die Einschätzung der weiteren wirtschaftlichen Entwicklung bleibt schwierig. Das Aufzugs- und Fahrtreppengeschäft reagiert mit erheblicher Verzögerung auf konjunkturelle Entwicklungen. Der in den ersten neun Monaten verzeichnete Rückgang im Auftragseingang der Neuanlagen wird sich ab dem vierten Quartal 2009 auf das Ergebnis auswirken und im Jahre 2010 fortsetzen.

Zurzeit werden weitere Restrukturierungsprojekte umgesetzt, um das Kerngeschäft auf das tiefere Volumen im Neuanlagengeschäft vorzubereiten. Für das vierte Quartal wird mit zusätzlichen Kosten von maximal CHF 20 Mio. gerechnet. 2010 werden weitere rezessionsbedingte Kosten anfallen.

### **ALSO**

Nach einem erfreulichen dritten Quartal und in der Annahme, dass die Nachfrage im vierten Quartal erfahrungsgemäss stärker ausfällt als im dritten, rechnet ALSO für 2009 mit einem Konzerngewinn von etwas mehr als CHF 20 Mio. Dies gilt unter Ausklammerung nicht vorhersehbarer Ereignisse sowie vor einer allfälligen Abschreibung in der Grössenordnung von CHF 15 Mio. bei Aufgabe des Markennamens GNT.

### **Konzern**

Schindler geht davon aus, dass unter Ausklammerung nicht vorhersehbarer Ereignisse der Konzerngewinn 2009 vor Restrukturierungskosten und Sonderabschreibungen das Vorjahresniveau übertreffen wird.

Nach Abzug von Restrukturierungskosten und Sonderabschreibungen wird ein Konzerngewinn von etwas mehr als CHF 600 Mio. erwartet.

# Kennzahlen per 30. September 2009 Januar–September

## Aufzüge & Fahrtreppen

In Mio. CHF	2009	2008	Δ % Lokal-	
	Jan.–Sept.	Jan.–Sept.	Δ %	währungen
Auftragseingang	6 202	7 188	-13,7	-9,7
Betriebsleistung	6 097	6 446	-5,4	-1,1
Betriebsergebnis (EBIT)	732	655	+11,8	+18,3
in %	12,0	10,2		
	<b>30.09.2009</b>	31.12.2008		
Auftragsbestand	6 577	6 292	+4,5	+2,4
Personalendbestand (Anzahl)	42 361	43 226	-2,0	

## ALSO

In Mio. CHF	2009	2008	Δ % Lokal-	
	Jan.–Sept.	Jan.–Sept.	Δ %	währungen
Auftragseingang	3 012	3 856	-21,9	-17,9
Betriebsleistung	2 965	3 782	-21,6	-17,6
Betriebsergebnis (EBIT)	35	29	+20,7	+24,1
in %	1,2	0,8		
Konzerngewinn	15	0		
	<b>30.09.2009</b>	31.12.2008		
Personalendbestand (Anzahl)	1 449	1 837	-21,1	

## Konzern

In Mio. CHF	2009	2008	Δ % Lokal-	
	Jan.–Sept.	Jan.–Sept.	Δ %	währungen
Auftragseingang	9 214	11 044	-16,6	-12,5
Betriebsleistung	9 062	10 228	-11,4	-7,2
Betriebsergebnis (EBIT)	746	662	+12,7	+19,3
in %	8,2	6,5		
Gewinn vor Steuern	701	640	+9,5	
Konzerngewinn	505	475	+6,3	
Cashflow <sup>1</sup>	582	569	+2,3	
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	846	831	+1,8	
Investitionen in Sachanlagen	74	83	-10,8	
	<b>30.09.2009</b>	31.12.2008		
Auftragsbestand	6 730	6 396	+5,2	+3,1
Konzernerneigenkapital	2 369	2 018	+17,4	
Personalendbestand (Anzahl)	43 810	45 063	-2,8	

<sup>1</sup> Cashflow: Konzerngewinn + Abschreibungen/Amortisation +/- Veränderung Rückstellungen

Die unterschiedliche Struktur der Berichterstattung kann dazu führen, dass einzelne Werte und Prozentangaben zur Berichterstattung der ALSO abweichen. Nicht separat ausgewiesen werden im vorliegenden Bericht insbesondere die Werte der von der ALSO getrennt dargestellten «Nicht weitergeführten Bereiche».

# Kennzahlen per 30. September 2009 – 3. Quartal

## Aufzüge & Fahrtreppen

In Mio. CHF	2009 3. Quartal	2008 3. Quartal	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Auftragseingang	2 049	2 328	-12,0	-8,3
Betriebsleistung	2 077	2 195	-5,4	-1,1
Betriebsergebnis (EBIT)	250	232	+7,8	+13,8
in %	12,0	10,6		

	30.09.2009	30.06.2009	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Auftragsbestand	6 577	6 725	-2,2	-0,4
Personalendbestand (Anzahl)	42 361	42 541	-0,4	

## ALSO

In Mio. CHF	2009 3. Quartal	2008 3. Quartal	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Auftragseingang	1 090	1 382	-21,1	-17,7
Betriebsleistung	1 016	1 289	-21,2	-18,0
Betriebsergebnis (EBIT)	13	5	+160,0	+166,7
in %	1,3	0,4		
Konzerngewinn	6	-2		

	30.09.2009	30.06.2009	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Personalendbestand (Anzahl)	1 449	1 507	-3,8	

## Konzern

In Mio. CHF	2009 3. Quartal	2008 3. Quartal	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Auftragseingang	3 139	3 710	-15,4	-11,8
Betriebsleistung	3 093	3 484	-11,2	-7,3
Betriebsergebnis (EBIT)	256	229	+11,8	+18,3
in %	8,3	6,6		
Gewinn vor Steuern	254	214	+18,7	
Konzerngewinn	185	162	+14,2	
Cashflow <sup>1</sup>	218	186	+17,2	
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	339	268	+26,5	
Investitionen in Sachanlagen	22	27	-18,5	

	30.09.2009	30.06.2009	Δ %	Δ % Lokal- währungen
Auftragsbestand	6 730	6 802	-1,1	+0,8
Konzernerneigenkapital	2 369	2 196	+7,9	
Personalendbestand (Anzahl)	43 810	44 048	-0,5	

<sup>1</sup> Cashflow: Konzerngewinn + Abschreibungen/Amortisation +/- Veränderung Rückstellungen

Die unterschiedliche Struktur der Berichterstattung kann dazu führen, dass einzelne Werte und Prozentangaben zur Berichterstattung der ALSO abweichen. Nicht separat ausgewiesen werden im vorliegenden Bericht insbesondere die Werte der von der ALSO getrennt dargestellten «Nicht weitergeführten Bereiche».

# Abschluss Konzern per 30. September 2009

## Erfolgsrechnung Januar–September

In Mio. CHF	2009		2008	
	Jan.–Sept.	%	Jan.–Sept.	%
Betriebsleistung	9 062	100,0	10 228	100,0
Betriebsaufwand	8 316	91,8	9 566	93,5
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>746</b>	<b>8,2</b>	662	6,5
Finanz- und Beteiligungsergebnis	-45	-0,5	-22	-0,2
Gewinn vor Steuern	701	7,7	640	6,3
Gewinnsteuern	196	2,1	165	1,7
<b>Konzerngewinn</b>	<b>505</b>	<b>5,6</b>	475	4,6
Davon:				
Aktionäre der Schindler Holding AG	481		453	
Minderheitsanteile	24		22	

## Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein in CHF

Unverwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	4.05	3.78
Verwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	4.04	3.77

## Erfolgsrechnung 3. Quartal

In Mio. CHF	2009		2008	
	3. Quartal	%	3. Quartal	%
Betriebsleistung	3 093	100,0	3 484	100,0
Betriebsaufwand	2 837	91,7	3 255	93,4
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>256</b>	<b>8,3</b>	229	6,6
Finanz- und Beteiligungsergebnis	-2	-0,1	-15	-0,5
Gewinn vor Steuern	254	8,2	214	6,1
Gewinnsteuern	69	2,2	52	1,5
<b>Konzerngewinn</b>	<b>185</b>	<b>6,0</b>	162	4,6
Davon:				
Aktionäre der Schindler Holding AG	176		158	
Minderheitsanteile	9		4	

## Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein in CHF

Unverwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	1.47	1.32
Verwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	1.47	1.32

## Bilanz

In Mio. CHF	30.09.2009	%	31.12.2008	%	30.09.2008	%
Flüssige Mittel	1 757	24,5	1 254	18,5	1 361	18,0
Übriges Umlaufvermögen	3 479	48,5	3 702	54,5	4 131	54,7
Anlagevermögen	1 932	27,0	1 833	27,0	2 061	27,3
<b>Total Aktiven</b>	<b>7 168</b>	<b>100,0</b>	<b>6 789</b>	<b>100,0</b>	<b>7 553</b>	<b>100,0</b>
Kurzfristiges Fremdkapital	3 719	51,9	3 726	54,9	4 379	58,0
Langfristiges Fremdkapital	1 080	15,1	1 045	15,4	1 143	15,1
Total Fremdkapital	4 799	67,0	4 771	70,3	5 522	73,1
Eigenkapital der Aktionäre der Schindler Holding AG	2 246	31,3	1 907	28,1	1 909	25,3
Minderheitsanteile	123	1,7	111	1,6	122	1,6
Konzerneigenkapital	2 369	33,0	2 018	29,7	2 031	26,9
<b>Total Passiven</b>	<b>7 168</b>	<b>100,0</b>	<b>6 789</b>	<b>100,0</b>	<b>7 553</b>	<b>100,0</b>

## Gesamteinkommensrechnung Januar–September

In Mio. CHF	2009			2008		
	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern
Konzerngewinn	481	24	505	453	22	475
Übriges Gesamteinkommen:						
Umrechnungsdifferenzen	92	-1	91	-135	-3	-138
Absicherungsgeschäfte	3	-	3	1	2	3
«available-for-sale»-Positionen	1	-	1	-	-	-
Steuern übriges Gesamteinkommen	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamteinkommen</b>	<b>577</b>	<b>23</b>	<b>600</b>	<b>319</b>	<b>21</b>	<b>340</b>

## Nachweis Eigenkapital per 30. September

In Mio. CHF	2009			2008		
	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern
<b>1. Januar</b>	<b>1 907</b>	<b>111</b>	<b>2 018</b>	1 957	125	2 082
Konzerngewinn	481	24	505	453	22	475
Übriges Gesamteinkommen	96	-1	95	-134	-1	-135
Gesamteinkommen	577	23	600	319	21	340
Dividenden	-238	-11	-249	-192	-18	-210
Kauf/Verkauf eigene Aktien und PS	-5	-	-5	-173	-	-173
Optionen Beteiligungsplan (Fair Value)	5	-	5	3	-	3
Veränderung Minderheitsanteile	-	-	-	-5	-6	-11
<b>30. September</b>	<b>2 246</b>	<b>123</b>	<b>2 369</b>	1 909	122	2 031

Seit 1. 1. 2009 ist gemäss den «International Financial Reporting Standards» (IFRS) eine Gesamteinkommensrechnung («statement of comprehensive income») zu publizieren. Diese umfasst neben dem Konzerngewinn gemäss der traditionellen Erfolgsrechnung auch das übrige Gesamteinkommen («other comprehensive income»). Das übrige Gesamteinkommen wurde bis anhin im Eigenkapitalnachweis ausgewiesen. Der neuen Regelung entsprechend werden nun die einzelnen Elemente des übrigen Gesamteinkommens zusammen mit dem Konzerngewinn in der Gesamteinkommensrechnung dargestellt. Somit enthält der Eigenkapitalnachweis neu lediglich die verschiedenen Transaktionen mit den Anteilshabern, ergänzt um das Gesamteinkommen (Konzerngewinn und übriges Gesamteinkommen). Zweck und Inhalt der einzelnen Rechnungsbestandteile bleiben gleich, nur die Anordnung hat sich geändert.

## Umrechnungskurse

			2009		2008		
			Schlusskurs per 30. September	Durch- schnittskurs Jan.–Sept	Schlusskurs per 31. Dezember	Schlusskurs per 30. September	Durch- schnittskurs Jan.–Sept.
Eurozone	EUR	1	1.51	1.51	1.49	1.58	1.61
USA	USD	1	1.03	1.10	1.06	1.10	1.06
Grossbritannien	GBP	1	1.66	1.69	1.53	1.98	2.07
Brasilien	BRL	100	57.56	52.74	45.30	55.99	62.30
China	CNY	100	15.07	16.10	15.49	16.05	15.15

# Finanzkalender

## Wichtige Adressen

	2009	2010
Bilanzpressekonferenz	17. Februar	18. Februar
Ordentliche Generalversammlung Schindler Holding AG	16. März	15. März
Valuta Dividende Schindler Holding AG	20. März	März <sup>1</sup>
Publikation Zwischenbericht per 31. März	21. April	23. April
Publikation Zwischenbericht per 30. Juni	18. August	17. August
Publikation Zwischenbericht per 30. September	27. Oktober	26. Oktober

<sup>1</sup>Vorbehältlich Zustimmung zur Zahlung einer Dividende durch die Generalversammlung der Schindler Holding AG

Die Quartalsberichterstattung des Schindler-Konzerns erscheint in deutscher und englischer Sprache und wird ausschliesslich auf dem Internet verfügbar gemacht: [www.schindler.com](http://www.schindler.com) – Investors – Results and Reports ([www.schindler.com/group\\_index/group\\_kg\\_about/group\\_kg\\_ir/group\\_kg\\_ir\\_results\\_2009.htm](http://www.schindler.com/group_index/group_kg_about/group_kg_ir/group_kg_ir_results_2009.htm)). Verbindlich ist die deutsche Originalfassung.

Unter [www.schindler.com](http://www.schindler.com) werden neben allgemeinen Informationen zum Konzern die Geschäftsberichte, die Pressemitteilungen sowie der aktuelle Aktienkurs verfügbar gemacht. Interessierte Personen der Finanzmärkte oder der Öffentlichkeit können über folgende Ansprechpartner auch direkt mit dem Konzern in Verbindung treten:

#### **Corporate Communications**

Riccardo Biffi  
Head of Corporate Communications  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 30 60  
Telefax +41 41 445 31 44  
[riccardo.biffi@ch.schindler.com](mailto:riccardo.biffi@ch.schindler.com)

#### **Investor Relations**

Barbara Zäch  
Investor Relations Manager  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 30 61  
Telefax +41 41 445 31 44  
[barbara.zaech@ch.schindler.com](mailto:barbara.zaech@ch.schindler.com)

Stephan Jud  
Head of Treasury  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 31 19  
Telefax +41 41 445 45 30  
[stephan.jud@ch.schindler.com](mailto:stephan.jud@ch.schindler.com)